

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**第一拖拉机股份有限公司**  
**FIRST TRACTOR COMPANY LIMITED\***

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：0038)

## 有關出售兩間附屬公司100%股權的 須予披露及關連交易的進一步公告

茲提述第一拖拉機股份有限公司(「本公司」)日期為二零一九年十月十一日的公告(「該公告」)，內容有關出售本公司兩間附屬公司100%股權的須予披露及關連交易。除非另有規定，本公告所用詞彙應與該公告所界定者具有相同涵義。

本公司希望提供有關該等出售事項的進一步資料，有關資料亦已按上海證券交易所要求於上海證券交易所網站公佈的日期為二零一九年十月十五日的公告中披露，內容如下：

## 一. 該等出售事項的目的

近年來我國農機行業進入深入調整期，傳統農機產品如拖拉機、收割機等市場需求持續低迷。與此同時，市場需求結構也發生較大變化，農機行業轉型升級、產品結構調整力度進一步加大。為應對行業出現的持續調整以及市場變化，公司二零一九年經營計劃進一步強調要聚集核心資源做強做優主業，持續優化產品結構，提升產品品質，並且加大、加快低效無效和非主業資產處置力度。

受農機市場需求大幅減少，農民種植收益下降等綜合因素影響，新疆裝備公司近年來經營狀況較差。從二零一六年開始，新疆裝備公司通過閒置土地、房屋對外租賃，彌補農機業務收入不足，以維持基本運營。二零一九年二季度已停止拖拉機產品的生產製造。

洛陽西苑主要面向行業內企業提供檢驗檢測服務，主要服務內容包括拖拉機等農機機械，三輪汽車、低速貨車、專用汽車、工程機械等產品及其零部件的測試及檢驗。

按照公司經營計劃，上述兩家子公司當前及未來主營業務都不屬於公司主業發展方向，因此，公司擬實施退出並將通過核心資源的重新有效配置，精於主業，實現轉型升級、提質增效。

## 二. 新疆裝備公司標的股權評估方法選取的說明

根據獨立估值師出具的初步評估報告，新疆裝備公司標的股權採用資產基礎法進行評估的主要原因是：依據資產評估準則的規定，企業價值評估可以採用收益法、市場法、資產基礎法三種方法。收益法是企業整體資產預期獲利能力的量化與現值化，強調的是企業的整體預期盈利能力。市場法是以現實市場上的參照物來評價估值對象的現行公平市場價值，它具有估值數據直接取材於市場，估值結果說服力強的特點。資產基礎法是指在合理評估企業各項資產價值和負債的基礎上確定評估對象價值的思路。

從新疆裝備公司未來的經營規劃看，其拖拉機的生產和銷售業務已決定全面終止，經營範圍將發生重大變化。故企業無法對未來企業經營情況進行有效估計，因此無法對未來收益狀況進行可靠預測，故不適宜採用收益法進行評估。市場法中常用的兩種方法是參考上市公司比較法和交易案例比較法。由於在目前國內資本市場中尚難以找到與被評估企業相似的參考企業或交易案例，因此不具備使用市場法的必要前提，本次評估不適宜採用市場法。

綜上，本次評估確定採用資產基礎法進行評估。

### 三. 洛陽西苑評估增值的說明

以二零一九年七月三十一日為評估基準日，洛陽西苑全部股東權益賬面值約為9,109.61萬元，經採用收益法評估的全部股東權益評估值為約23,492.59萬元，增值率為157.89%。採用收益法評估增值較大的主要原因是：洛陽西苑近年來經營情況穩定，預計將保持持續盈利能力。評估結果綜合反映了洛陽西苑的內在價值，既包含有形資產，也包含了洛陽西苑豐富的認證資質、公共服務平台、行業影響力以及客戶資源等無形資產，從而導致本次評估增值。

### 四. 關於該等出售事項收款時間、回收風險及對公司影響的說明

根據該等協議，協議I及協議II均生效後60日內，買方應分別向公司及洛陽拖拉機支付股權轉讓款。該約定是股權轉讓雙方根據一般商業條款，協商一致達成，符合一般商業慣例及公平、合理原則。截止本公告披露日，買方已完成該等出售事項審批。該等協議生效尚需公司二零一九年十一月二十九日召開的臨時股東大會審批及完成評估報告備案。

根據買方公開披露的財務數據，截止二零一九年六月三十日其賬面貨幣資金近18億元，買方具備完成本次交易的履約能力，不存在重大不確定性履約風險。該等協議生效後，買方將按照該等協議約定完成付款。

除上文所披露者外，該公告中的所有資料並無任何變動。

承董事會命  
第一拖拉機股份有限公司  
于麗娜  
公司秘書

中國•洛陽

二零一九年十月十五日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事黎曉煜先生(董事長)、蔡濟波先生(副董事長)及劉繼國先生；非執行董事李鶴鵬先生、謝東鋼先生及周泓海先生；以及獨立非執行董事于增彪先生、楊敏麗女士、王玉茹女士及薛立品先生。